



Spett.le
Reconta Ernst & Young S.p.A.
Via della Chiusa n. 2
20123 Milano
Alla cortese attenzione del Dott. Luca Pellizzoni

Milano, 12 gennaio 2015

Spettabile Reconta Ernst & Young S.p.A.,

Oggetto: Incarico di revisione legale conferito da Space S.p.A. a Reconta Ernst & Young S.p.A. per gli esercizi 2013 – 2021 - Risoluzione consensuale

facciamo seguito agli incontri e colloqui intercorsi con riferimento all'incarico di revisione legale conferito alla Vostra società di revisione ("EY") dall'assemblea di Space S.p.A. ("Space" o la "Società"), con delibera assembleare del 9 ottobre 2013 per la durata di nove esercizi sociali ai sensi dell'art. 16 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 (il "D. Lgs. n. 39/2010") e, pertanto, per gli esercizi 2013 - 2021 (di seguito, anche solo l'"Incarico di Revisione").

A tale riguardo, si evidenzia quanto segue:

- (a) Space, società le cui azioni ordinarie sono quotate sul Mercato Telematico degli *Investment Vehicle* MIV/segmento SIV, è una SIV (*special investment vehicle*) ai sensi del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e, in quanto tale, è stata costituita con l'esclusivo obiettivo di realizzare, in un arco temporale massimo di circa 24 mesi dalla data di inizio delle negoziazioni delle sue azioni ordinarie (ovvero dal 18 dicembre 2013), un'operazione di integrazione con una società *target*, da attuarsi preferibilmente in forma di fusione mediante incorporazione della società *target* in Space;
- (b) come Vi è noto, Space ha individuato F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. ("Fila") quale società *target* conforme alle linee guida definite dalla propria politica di investimento e sono state sostanzialmente finalizzate le negoziazioni dei principali accordi tra, *inter alia*, Space e Fila volti a definire termini e condizioni di un'operazione di integrazione societaria da realizzarsi principalmente tramite la fusione mediante incorporazione di Fila in Space (la "**Fusione**");
- (c) la società KPMG S.p.A., con sede in Milano, Via Vittor Pisani, 25, è, ad oggi, società di revisione di Fila sulla base di un mandato triennale conferito dall'assemblea di Fila in data 30 aprile 2013 ai sensi

Space S.p.A.
Società per Azioni - Capitale Sociale versato Eur 13.554.999
CF ed Iscrizione al Registro delle Imprese: 08391050963 REA: MI2022589

Sede legale: via Vittor Pisani 27, 20124 Milano -
Segreteria: piazza Cavour 1, 20121 Milano - tel 02 9285 3375 - PEC Spacespa@legalmail.it



- (d) del D.lgs. n. 39/2010 ed è previsto che, a partire dalla data di efficacia della Fusione, KPMG S.p.A. sia incaricata della revisione legale dei conti anche della società attualmente controllante Fila, Pencil S.p.A.; e
- (e) Space e Fila hanno, peraltro, condiviso l'obiettivo di giungere all'approvazione del progetto di Fusione da parte dei rispettivi Consigli di Amministrazione in data 15 gennaio 2015 e, in pari data, convocare le rispettive assemblee per l'approvazione della Fusione entro la fine di febbraio 2015.

Tutto ciò premesso, avuto riguardo alla peculiarità strutturale della Fusione e alla natura delle società da essa coinvolte, ci permettiamo di rappresentarVi le ragioni sottostanti il conferimento dell'attività di revisione legale dei conti della società risultante dalla Fusione - ovvero di Space, quale società incorporante - a KPMG S.p.A., attuale società di revisione dell'incorporanda Fila e futura società di revisione di Pencil S.p.A..

Come noto, la Fusione prevede l'incorporazione di Fila, società operativa a capo di un gruppo ramificato su scala internazionale e caratterizzato da una complessa struttura produttiva e commerciale, in una SIV che ha quale unico oggetto sociale l'investimento in una società e la cui attività è, fino ad oggi, consistita esclusivamente nella ricerca della società *target* con cui realizzare un'operazione di integrazione. Pertanto, ad esito della Fusione, si verificherà un mutamento sostanziale nell'attività svolta da Space quale società incorporante, che inizierà a tutti gli effetti ad operare nel settore di attività di Fila.

Inoltre, dal punto di vista della composizione dell'azionariato, per effetto della Fusione - che sarà realizzata attraverso l'assegnazione ai soci di Fila di azioni di nuova emissione di Space - la società controllante di Fila (Pencil S.p.A., che attualmente non detiene alcuna partecipazione in Space) diventerà l'azionista di riferimento di Space che cesserà, pertanto, di essere una società ad azionariato diffuso (cosiddetta "*public company*") quale è in data odierna.

Alla luce di quanto sopra, riteniamo che i sostanziali mutamenti - sia in termini di attività svolta sia in termini di struttura proprietaria - che caratterizzeranno Space post Fusione giustifichino l'opportunità di mutare la società di revisione a decorrere dalla data di efficacia della Fusione. Ciò è altresì in linea con l'impianto sistematico delineato dal "*Regolamento concernente i casi e le modalità di revoca, dimissioni e risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale*", adottato con Decreto Ministeriale n. 261/2012 (il "**Regolamento 2012**"), il quale - per quanto qui rileva - individua quali "*giuste cause di revoca*" dell'incarico di revisione nonché quali "*circostanze idonee a motivare le dimissioni*" da parte del revisore "il cambio del soggetto che, ai sensi dell'art. 2359 c.c. esercita il controllo della società assoggettata a revisione, salvo che il trasferimento del controllo sia avvenuto nell'ambito del medesimo gruppo".

In particolare, nel caso di specie, a decorrere dalla data di efficacia della Fusione, la revisione del bilancio di esercizio e consolidato (e delle relazioni finanziarie infra-annuali) della società incorporante nonché l'attività di corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili - in cui si sostanzia l'incarico di revisione legale ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 - sarebbe evidentemente agevolata in termini di tempestività, economia ed efficienza qualora venisse svolta dall'attuale revisore legale di Fila, grazie all'approfondita conoscenza dal medesimo acquisita riguardo alla struttura societaria, organizzativa e operativa della società incorporanda e del gruppo ad essa facente capo.



Pertanto, sulla base delle considerazioni sopra riportate, che, in caso acconsentiate alla risoluzione anticipata dell'incarico di Revisione, verranno riportate nella prevista "Relazione dell'organo di amministrazione sulle ragioni che hanno condotto alla risoluzione anticipata, di cui all'art. 9, comma 1, lett. c) del Decreto Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012, n. 261, richiediamo la Vostra disponibilità - subordinatamente all'approvazione da parte dell'assemblea di Space che sarà chiamata a deliberare, tra l'altro, in merito alla Fusione - a risolvere consensualmente l'Incarico di Revisione legale secondo quanto previsto dal Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 nonché dal Regolamento successivamente adottato con Decreto Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012, n. 261, in attuazione dell'articolo 13, comma 4, del Decreto Legislativo sopra richiamato., a decorrere dalla data di efficacia della Fusione.

Tale risoluzione consensuale, ove da Voi accettata per iscritto con separata corrispondenza da inoltrare alla scrivente società come in indirizzo, avrà effetto a decorrere dalla data di efficacia della Fusione e contestuale nomina del nuovo revisore in conformità alla normativa applicabile nella fattispecie. Per le ragioni sopra esposte, e considerando altresì che Pencil S.p.A. conferirà a KPMG S.p.A. l'incarico di revisione legale dei conti, con effetto a partire dalla data di efficacia della Fusione ai sensi dell'art. 2504 bis comma 2 c.c., a partire dalla medesima data - subordinatamente alla Vostra accettazione della presente proposta nonché all'approvazione da parte dell'assemblea di Space - la Società intende quindi conferire nuovo incarico di revisione legale novennale a KPMG S.p.A..

Provvederemo a liquidare e corrispondere alla Vostra Società, entro i termini contrattuali stabiliti, i corrispettivi per l'attività da Voi prestata fino alla data di efficacia della Fusione. Ad oggi l'ammontare dei corrispettivi da fatturare e/o già fatturati da incassare è pari a Euro 229 migliaia.

L'occasione è gradita per ringraziare Reconta Ernst & Young S.p.A. per l'impegno e l'elevata professionalità profusi nell'esecuzione dell'incarico e per aver adempiuto ai propri doveri svolgendo il mandato con la dovuta diligenza e competenza tecnica, nonché nel rispetto dei principi di indipendenza richiesti dalla normativa applicabile in materia.

Rimaniamo in attesa di un Vostro cortese cenno di riscontro e, nel ringraziarVi, porgiamo i più cordiali saluti.

Space S.p.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Roberto Italia".

Dott. Roberto Italia
(Amministratore Delegato)

Milano, 14 gennaio 2015

Spettabile
Space S.p.A.
Via Vittor Pisani, 27
20124 Milano

Oggetto: Incarico di revisione legale - Risoluzione consensuale

Spettabile Società,

facciamo seguito alla Vostra comunicazione del 12 gennaio 2015, relativa all'incarico di revisione legale conferito alla nostra società di revisione dall'Assemblea della Space S.p.A. del 9 ottobre 2013 per gli esercizi dal 2013 al 2021, ai sensi del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, ora disciplinato dal Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 (di seguito, anche solo l'"Incarico di Revisione"). In particolare, detta comunicazione riportava quanto segue:

- “(a) Space, società le cui azioni ordinarie sono quotate sul Mercato Telematico degli Investment Vehicle MIV/segmento SIV, è una SIV (special investment vehicle) ai sensi del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. e, in quanto tale, è stata costituita con l'esclusivo obiettivo di realizzare, in un arco temporale massimo di circa 24 mesi dalla data di inizio delle negoziazioni delle sue azioni ordinarie (ovvero dal 18 dicembre 2013), un'operazione di integrazione con una società target, da attuarsi preferibilmente in forma di fusione mediante incorporazione della società target in Space;
- (b) come Vi è noto, Space ha individuato F.I.L.A. - Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. ("Fila") quale società target conforme alle linee guida definite dalla propria politica di investimento e sono state sostanzialmente finalizzate le negoziazioni dei principali accordi tra, inter alia, Space e Fila volti a definire termini e condizioni di un'operazione di integrazione societaria da realizzarsi principalmente tramite la fusione mediante incorporazione di Fila in Space (la "Fusione");
- (c) la società KPMG S.p.A., con sede in Milano, Via Vittor Pisani, 25, è, ad oggi, società di revisione di Fila sulla base di un mandato triennale conferito dall'assemblea di Fila in data 30 aprile 2013 ai sensi del D.lgs. n. 39/2010 ed è previsto che, a partire dalla data di efficacia della Fusione, KPMG S.p.A. sia incaricata della revisione legale dei conti anche della società attualmente controllante Fila, Pencil S.p.A.; e
- (d) Space e Fila hanno, peraltro, condiviso l'obiettivo di giungere all'approvazione del progetto di Fusione da parte dei rispettivi Consigli di Amministrazione in data 15 gennaio 2015 e, in pari

data, convocare le rispettive assemblee per l'approvazione della Fusione entro la fine di febbraio 2015.

Tutto ciò premesso, avuto riguardo alla peculiarità strutturale della Fusione e alla natura delle società da essa coinvolte, ci permettiamo di rappresentarVi le ragioni sottostanti il conferimento dell'attività di revisione legale dei conti della società risultante dalla Fusione - ovvero di Space, quale società incorporante - a KPMG S.p.A., attuale società di revisione dell'incorporanda Fila e futura società di revisione di Pencil S.p.A..

Come noto, la Fusione prevede l'incorporazione di Fila, società operativa a capo di un gruppo ramificato su scala internazionale e caratterizzato da una complessa struttura produttiva e commerciale, in una SIV che ha quale unico oggetto sociale l'investimento in una società e la cui attività è, fino ad oggi, consistita esclusivamente nella ricerca della società target con cui realizzare un'operazione di integrazione. Pertanto, ad esito della Fusione, si verificherà un mutamento sostanziale nell'attività svolta da Space quale società incorporante, che inizierà a tutti gli effetti ad operare nel settore di attività di Fila.

Inoltre, dal punto di vista della composizione dell'azionariato, per effetto della Fusione - che sarà realizzata attraverso l'assegnazione ai soci di Fila di azioni di nuova emissione di Space - la società controllante di Fila (Pencil S.p.A., che attualmente non detiene alcuna partecipazione in Space) diventerà l'azionista di riferimento di Space che cesserà, pertanto, di essere una società ad azionariato diffuso (cosiddetta "public company") quale è in data odierna.

Alla luce di quanto sopra, riteniamo che i sostanziali mutamenti - sia in termini di attività svolta sia in termini di struttura proprietaria - che caratterizzeranno Space post Fusione giustifichino l'opportunità di mutare la società di revisione a decorrere dalla data di efficacia della Fusione. Ciò è altresì in linea con l'impianto sistematico delineato dal "Regolamento concernente i casi e le modalità di revoca, dimissioni e risoluzione consensuale dell'incarico di revisione legale", adottato con Decreto Ministeriale n. 261/2012 (il "Regolamento 2012"), il quale - per quanto qui rileva - individua quali "giuste cause di revoca" dell'incarico di revisione nonché quali "circostanze idonee a motivare le dimissioni" da parte del revisore "il cambio del soggetto che, ai sensi dell'art. 2359 c.c. esercita il controllo della società assoggettata a revisione, salvo che il trasferimento del controllo sia avvenuto nell'ambito del medesimo gruppo".

In particolare, nel caso di specie, a decorrere dalla data di efficacia della Fusione, la revisione del bilancio di esercizio e consolidato (e delle relazioni finanziarie infra-annuali) della società incorporante nonché l'attività di corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili - in cui si sostanzia l'incarico di revisione legale ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. n. 39/2010 - sarebbe evidentemente agevolata in termini di tempestività, economia ed efficienza qualora venisse svolta dall'attuale revisore legale di Fila, grazie all'approfondita conoscenza dal medesimo acquisita riguardo alla struttura societaria, organizzativa e operativa della società incorporanda e del gruppo ad essa facente capo.

Pertanto, sulla base delle considerazioni sopra riportate, che, in caso acconsentiate alla risoluzione anticipata dell'incarico di Revisione, verranno riportate nella prevista "Relazione dell'organo di amministrazione sulle ragioni che hanno condotto alla risoluzione anticipata, di cui all'art. 9, comma 1, lett. c) del Decreto Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012, n. 261, richiediamo la Vostra disponibilità - subordinatamente all'approvazione da parte dell'assemblea di Space che sarà chiamata a deliberare, tra l'altro, in merito alla Fusione - a risolvere consensualmente l'Incarico di Revisione legale secondo quanto previsto dal Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39 nonché dal Regolamento successivamente adottato con Decreto Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012, n. 261, in attuazione dell'articolo 13, comma 4, del Decreto Legislativo sopra richiamato, a decorrere dalla data di efficacia della Fusione".

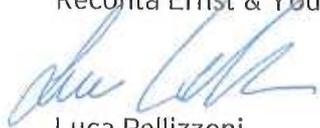
Sulla base delle considerazioni sopra riportate, nella medesima comunicazione avete richiesto la disponibilità della nostra società di revisione a risolvere consensualmente l'Incarico di Revisione.

In relazione alla Vostra richiesta, Vi confermiamo che non abbiamo osservazioni in merito alle ragioni da Voi addotte e confermiamo pertanto la nostra disponibilità a dare seguito alla Vostra proposta sottoscrivendo la presente a valere quale nostra accettazione all'accordo di risoluzione consensuale dell'Incarico di Revisione di cui sopra, fermo restando che la risoluzione consensuale a decorrere dalla data di efficacia della Fusione ai sensi dell'art. 2504 bis comma 2 c.c. avrà effetto e sarà condizionata alla previa delibera dell'assemblea della Società e alla nomina del nuovo revisore, in conformità a quanto previsto dal Decreto Legislativo 27 gennaio 2010 n. 39, nonché dal Regolamento successivamente adottato con Decreto Ministero dell'Economia e delle Finanze del 28 dicembre 2012, n. 261.

In conformità a quanto previsto dal sopra citato Regolamento, provvederemo a trasmettere copia della presente a Consob ed al Dipartimento della Ragioneria generale dello Stato nei termini e con le modalità previsti dalle disposizioni applicabili.

Con i più cordiali saluti.

Reconta Ernst & Young S.p.A.



Luca Pellizzoni
(Socio)

